

Documento de Trabajo

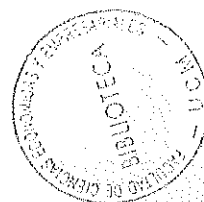
9213

X128

LAS ECONOMIAS DEL MAGREB:  
ARGELIA, MARRUECOS, TUNEZ

Arturo González Romero

X480052653



FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y EMPRESARIALES. UNVIERSIDAD COM-  
PLUTENSE DE MADRID.

Campus de Somosaguas. 28223 MADRID.

**LAS ECONOMIAS DEL MAGREB:  
ARGELIA, MARRUECOS, TUNEZ**

**Por**

**Arturo González Romero<sup>(\*)</sup>**

**(\*) Profesor Titular de la Universidad Complutense, Madrid  
Departamento de Análisis Económico**

**INDICE GENERAL**

	<b>Pág.</b>
<b>Prefacio</b>	<b>3-4</b>
<b>1. Economía Marroquí</b>	<b>5-24</b>
Indice	6
Indicadores Económicos	7
I. Sumario y Perspectivas	8
II. España y la CE	10
III. Evolución y Problemática de la Economía	14
IV. La Estructura Productiva y el Comercio Exterior	21
<b>2. Economía Argelina</b>	<b>25-46</b>
Indice	26
Indicadores Económicos	27
I. Sumario y Perspectivas	28
II. España y la CE	30
III. Evolución y Problemática de la Economía	34
IV. La Estructura Productiva y el Comercio Exterior	43
<b>3. Economía Tunecina</b>	<b>47-68</b>
Indice	48
Indicadores Económicos	49
I. Sumario y Perspectivas	50
II. España y la CE	52
III. Evolución y Problemática de la Economía	56
IV. La Estructura Productiva y el Comercio Exterior	64

## PREFACIO

En este ~~trabajo~~ se presentan tres monografías referidas a la situación y perspectivas económicas, así como a las relaciones comerciales, de los tres principales países magrebíes: Marruecos, Argelia y Túnez. Las tres monografías responden al mismo esquema de análisis a fin de facilitar al lector las comparaciones entre las condiciones económicas alternativas que caracterizan cada país y entre los objetivos perseguidos por sus respectivas autoridades económicas. Especial énfasis se ha dedicado a las repercusiones económicas que la Crisis del Golfo ha tenido para cada uno de estos países.

A continuación se sintetizan los rasgos comunes que pueden servir para caracterizar al conjunto de las economías de la región del Magreb.

- 1.- Crisis de la agricultura tradicional e importantes problemas de insuficiencia alimentaria, lo que origina frecuentes y graves problemas de balanza de pagos.
- 2.- Intenso proceso de reformas económicas cuyo objetivo es la liberalización más amplia posible de mercados, precios y comercio exterior. Ello trae consigo elevados costes sociales y necesidad de financiación exterior.
- 3.- Interés máximo en atraer capital exterior para modernizar su base industrial, lo que se refleja en recientes medidas legislativas de apertura y promoción de la inversión directa extranjera.

- 4.- Sustanciales problemas de endeudamiento exterior, que acaban siendo determinantes del margen de maniobra de que disponen las autoridades para el diseño de su política económica.
- 5.- Elevado nivel de desempleo y necesidad de potenciar el crecimiento económico.
- 6.- Elevada dependencia del petróleo, ya sea como importadores o exportadores.
- 7.- Relaciones comerciales muy intensas con la CE y España. Instrumentos para impulsar esta cooperación son, en el marco de la CE, las facilidades financieras concedidas dentro de la "política mediterránea renovada", y en el marco bilateral, los créditos del "Fondo de Ayuda al Desarrollo" (FAD) y la cobertura de créditos concedida por la CESCE para operaciones comerciales con estos países.
- 8.- Oportunidades de inversión para nuestras empresas, bien autónomamente o bien mediante participación en empresas mixtas. Factores favorecedores de esta actividad exterior son: la proximidad geográfica, el incipiente desarrollo de estas economías, la barata mano de obra, la legislación cada vez más liberal en materia de inversión extranjera y la posibilidad de penetración en los sectores de hidrocarburos (petróleo y gas).

9.- Esta región prove a España de recursos naturales y materias primas fundamentales para el buen funcionamiento de nuestro aparato productivo y para la prosperidad de nuestro país: recursos pesqueros e importaciones de fosfatos, abonos, petróleo y gas.

1. ECONOMIA MARROQUI



## INDICE

### **Indicadores Económicos**

#### **I. Sumario y Perspectivas**

#### **II. España y la CE**

- España
- CE

#### **III. Evolución y Problemática de la Economía**

- Crisis del Golfo
- Crecimiento Económico
- Precios
- Déficit Público
- Balanza de Pagos
- Reformas Estructurales
- Deuda Exterior
- Financiación Exterior
- Cooperación

#### **IV. La Estructura Productiva y el Comercio Exterior.**

- Estructura Productiva
- Agricultura y Pesca
- Industria
- Minería y Energía
- Servicios
- Comercio Exterior





INDICADORES ECONOMICOS

					(1)	
	1986	1987	1988	1989	1990	1991
Población (mn.)	22,5	23,8	23,9	24,2	25,3	26,5
PIB a precios de mercado (mn \$)	16960	18880	21985	22455	24925	27790
PIB (Tasa de crecimiento %)	8,4	-2,6	10,4	2,5	3,0	3,5
Inflación (IPC %)	8,7	2,8	2,3	3,1	8,5	8,0
Exportaciones (mn. \$)	2450	2800	3600	3300	4100	4900
Importaciones (mn. \$)	3800	4220	4760	5000	5900	6600
Balanza por Cuenta Corriente (mn. \$)	-212	175	467	-790	-700	-600
Deuda Exterior (mn. \$)	17800	20100	19900	21000	21500	ND
Tipo de Cambio (Dirhams/\$)	9,10	8,36	8,21	8,50	8,10	ND
Desempleo (mn.)	-	-	-	-	1,0	-

ND: No disponibles

(1) Previsiones oficiales

## **I. SUMARIO Y PERSPECTIVAS**

Marruecos es un país elevadamente dependiente del petróleo y sus suministros provenían de Iraq y Kuwait en un 60%. El aumento en el precio del petróleo durante los meses pasados ha afectado muy adversamente a la economía marroquí. Se han reactivado las tensiones inflacionistas y sus consiguientes efectos expansivos sobre el déficit público, lo que dificulta enormemente el control monetario. El dinamismo de la demanda interna (sobre todo de la inversión) y la devaluación del dirham en un 9% en mayo pasado, han contribuido también a acrecentar estas tensiones.

La aplicación congruente de una política restrictiva en los planos fiscal y monetario, así como la puesta en marcha de un amplio programa de reformas estructurales, permite preveer un crecimiento económico de este país muy limitado. El objetivo pretendido por el gobierno de reducir el déficit público al 3% del PIB para 1991, condición necesaria para garantizar la continuidad de la ayuda financiera del FMI, parece muy difícil de cumplir. Unicamente, una decisión de las autoridades de aumentar la imposición indirecta podría permitirle alcanzarlo pero esta medida resulta socialmente muy arriesgada. El fuerte desequilibrio exterior, situado en 1989 en un 3% del PIB y cuyo principal factor explicativo fué el creciente dinamismo de la demanda interna, se ha visto en 1990 agravado por el sustancial aumento de la factura petrolífera; sin embargo, la recuperación de las exportaciones de fosfatos y de cítricos ha permitido frenar el crecimiento del déficit.

Para 1991, a la elevada factura petrolífera se va a unir el presumible descenso del turismo, lo que permite aventurar un deterioro apreciable del déficit exterior. Unicamente, una evolución muy favorable del precio del petróleo, que reduciría la inflación y el déficit exterior e incrementaría el Fondo Compensatorio de Petróleo, y a través de él los ingresos públicos, puede abrir un horizonte optimista para esta economía.

## II. ESPAÑA Y LA CE

### **España**

Marruecos es uno de los países con los que España mantiene un comercio exterior más intenso. El grado de cobertura de nuestro comercio exterior con Marruecos es muy favorable, 144%. Las exportaciones a Marruecos en 1989 ascendían a 447 mn. de \$, lo que nos convierte en el segundo país proveedor de esta economía, después de Francia (veáse Comercio Exterior). Estas ventas representan el 1% del total de nuestras exportaciones. Marruecos es también un importante proveedor de materias primas para España; las importaciones de este país, en 1989, ascendieron a 310 mn. de \$, lo que nos convierte en el segundo cliente de Marruecos, también después de Francia (veáse Comercio Exterior). Esta cifra representa el 0,43% del total de nuestras importaciones. Las principales partidas exportadas son barcos, maquinaria no eléctrica, hierro y acero, maderas y plásticos; las importadas son fosfatos, crustáceos y moluscos, minerales metalúrgicos, confección y abonos y fertilizantes.

Marruecos tiene instrumentados créditos españoles del Fondo de Ayuda al Desarrollo (FAD). El compromiso español asciende a 1.250 millones de \$, para el período 1988-91, y tiene por objeto la financiación de la compra de bienes y servicios españoles y de proyectos de interés común. De esta cuantía, en 1990, se han concedido 50 mn. de \$, se han formalizado otros 50 y se han aprobado 108.

Una vía cada vez más utilizada por las empresas españolas para su instalación en este mercado es la

inversión directa y la participación en empresas mixtas. Factores que favorecen esta actividad son la proximidad geográfica, el incipiente desarrollo de la economía marroquí, su barata mano de obra, y la legislación cada vez más liberal en este país en materia de inversión extranjera. De hecho, Marruecos ha adoptado recientemente un marco legal para estimular la entrada de capital extranjero (supresión de la autorización previa de la inversión, libre transferencia de los beneficios, libertad de cesión entre extranjeros, etc). La inversión directa española en Marruecos es la más elevada de la realizada por nuestras empresas en todo el Norte de Africa. En 1989, está ascendió a 3,5 mn. de \$. Es previsible un incremento sustancial en la corriente de capital español hacia este país.

La Deuda Exterior marroquí con España asciende a unos 870 mn. de \$, lo que representa un 1,6% del crédito español concedido al exterior. De estos activos sobre Marruecos, el 47% son bancarios, el 40% son no bancarios pero están garantizados por residentes españoles (CESCE y otros), y un 13% son garantías, cartas de créditos y otros compromisos. Cabe destacar que los activos bancarios sobre el sector público marroquí ascienden a 32.6 mn. de \$. Además, un 35% de los activos bancarios tienen un plazo de amortización inferior a un año.

CE

Los mercados comunitarios son vitales para las exportaciones marroquíes de productos agrícolas y manufacturados; el 60% de las mismas se dirigen a la CE. Además, la mitad de sus importaciones provienen de la CE. Desde los años 70 la Comunidad ha venido estableciendo acuerdos de financiación con cada uno de los países de la cuenca

mediterránea. A partir de noviembre de 1989, el Consejo aprobó una "Política Mediterránea Renovada" cuya finalidad era la cooperación con los países terceros mediterráneos en el marco de los acuerdos ya existentes y desarrollar nuevas iniciativas. Una de las novedades de la cooperación financiera se refiere a la posible creación de un Banco del Mediterráneo que, de realizarse, dada la cercanía geográfica y el nivel de exportaciones, sería de un interés indudable para las empresas españolas. Sin embargo, la creación de este banco no parece previsible en un futuro próximo, aunque la posguerra podría acelerar su aparición.

La tercera generación de los protocolos financieros mediterráneos, en vigor desde 1988 y dotada de 1.618 mn. de ECUs, pone a disposición de Marruecos 324 mn. de ECUs. La cuarta generación de protocolos mediterráneos, recientemente aprobada, y que entrará en vigor el 1 de noviembre de 1991, finalizando su vigencia el 31 de octubre de 1996, está dotada de 2.075 mn. de ECUs. De esta suma, a Marruecos le corresponden un total de 438 mn. de ECUs, 218 mn. en subvenciones y 220 mn. en préstamos del BEI. A ello hay que añadir 2.330 mn. de ECUs que, dentro de la Política Mediterránea Renovada, se ponen a disposición del conjunto de países del Sur y el Este Mediterráneo, para facilitar reformas económicas y para proyectos de cooperación horizontal (medio ambiente, asistencia técnica, cooperación regional, etc.). Para lograr el máximo retorno para España del aprovechamiento de este protocolo es aconsejable una actuación coordinada de la administración y empresas en dos ámbitos: frente a la administración receptora del crédito, que determina las características del proyecto,

y frente a la Comunidad (Comisión o BEI), quien en última instancia concede el crédito.

Marruecos tiene firmado con la CE un acuerdo pesquero que entró en vigor el 1 de marzo de 1988, con vigencia de 4 años, 1988-1992. Este acuerdo permite el acceso a las aguas pesqueras marroquíes a 700 barcos españoles y 30 portugueses, con la posibilidad de una captura media anual de 97.800 toneladas. En contrapartida, la CE desembolsará 70 mn. de ECUs anuales como compensación financiera y a título de ayuda al desarrollo de la investigación científica en temas de recursos pesqueros, expansión de servicios portuarios, formación profesional, incentivación a empresas mixtas, etc. Este acuerdo se pretende ampliar al ámbito de la cooperación para la protección del medio ambiente.

A fin de salvaguardar las corrientes tradicionales de exportación de productos agrícolas marroquíes a la CE (naranjas, clementinas, tomates, etc.), a partir del 1 de Enero de 1990 se han eliminado los contingentes comunitarios aplicados a estos productos, lo que significa, condiciones de entrada en la CE más favorables que las aplicadas para algunos productos españoles. No obstante, Algeciras es el único puerto de entrada para los productos hortofrutícolas marroquíes, lo que permite limitar en cierta medida la penetración de los mismos en los mercados europeos. Marruecos aspira a que se abran otros puertos, Cádiz y Málaga. Es probable que trate de negociar la apertura de estos puertos como compensación por los efectos negativos que la Crisis del Golfo ha tenido para este país.



### **III. EVOLUCION Y PROBLEMÁTICA DE LA ECONOMÍA**

#### **Crisis del Golfo**

La crisis del Golfo y la consecuente elevación en el precio de los crudos ha tenido una incidencia muy negativa en la economía de Marruecos cuya demanda de energía es muy dependiente de las importaciones de petróleo. Su consumo de petróleo en 1990 (45 mn/b/año) ha supuesto una factura de 1.000 millones de dólares, lo que equivale a un 4,3% del PIB y supone el 18% del valor total de sus importaciones. El aumento registrado en el precio del petróleo durante 1990 ha registrado un incremento en la factura petrolífera, un 1,3% del PIB.

Asimismo, Marruecos ha tenido que hacer frente a un importante problema de suministros de petróleo. El 60% de sus importaciones en 1989 provenían de Iraq y Kuwait. Ello le ha obligado a diversificar sus fuentes de oferta (URSS, EAU y Arabia Saudí) y a comprar petróleo en el mercado libre, lo que entraña importantes costes sobre todo en momentos en que los precios del crudo son altamente volátiles.

#### **Crecimiento Económico**

La economía marroquí está creciendo a un ritmo lento: 2,5% en 1989, 3,0% en 1990 y 3,5% esperado para 1991. A pesar de ser una economía que trata de orientar su crecimiento hacia la exportación, la demanda interna, y fundamentalmente la demanda de inversión, se han mostrado extraordinariamente dinámicas en estos dos últimos años. Sin embargo, el crecimiento del consumo privado se ha traducido, en una economía cada vez más abierta al exterior, en un fuerte crecimiento de las importaciones, un 50% entre 1988 y 1991. Esto tiene

efectos notablemente negativos sobre el crecimiento económico pues significa que el aumento de la demanda interna traduce en mayores importaciones y no en mayor producción interior.

El desempleo afecta aproximadamente a un millón de personas, el 15,3% de su población activa. Sin embargo, el bajo rigor estadístico, los fuertes movimientos migratorios y la extensión de la "economía sumergida", determina que esta cifra se contemple con cautela.

## **Precios**

En 1990 se ha registrado una importante aceleración en el ritmo de crecimiento de los precios. La inflación ha pasado del 3,1% en 1989 al 8,5% en 1990, tasa ésta que se espera estabilizar en 1991.

Las causas están no sólo en el dinamismo de la demanda interna, sino fundamentalmente en el elevado déficit público, cuya financiación monetaria ha disparado las tasas de crecimiento de la oferta monetaria. La devaluación del Dirham en un 9% en mayo pasado, ha debido de contribuir también a la renovación de las tensiones inflacionistas.

En este contexto, la política económica del gobierno marroquí se ha dirigido fundamentalmente a la contención del crecimiento del crédito, buscando formas más ortodoxas de financiación del déficit público y permitiendo un mayor recurso al ahorro exterior (Véase Política de Reforma Económica).

**Déficit  
Público**

Las autoridades de Marruecos después de la segunda crisis petrolífera, 1979/80, decidieron mantener el precio interno del barril de petróleo en 30 \$ (243 Dh.), destinando el superávit resultante a la provisión de un Fondo de Compensación Petrolífero (FCP), que ha sido hasta ahora una de las principales fuentes de sus ingresos públicos. El reciente aumento en el precio del petróleo ha reducido sustancialmente estos ingresos. Por consiguiente, los efectos de la crisis van a tener un reflejo considerable en un empeoramiento del déficit público. Ello puede impedir el alcanzar con éxito los objetivos de contracción del déficit fiscal desde el 6% al 3% del PIB, lo que es condición necesaria para garantizar la continuidad en 1991 de los flujos financieros concedidos por el FMI (concesión de un Servicio Ampliado -Extended Fund Facility-).

El objetivo de déficit público pretendido por las autoridades para 1991, 7.000 mn \$, lo que equivale al 3% del PIB, podrá solo alcanzarse si se acepta un aumento en la imposición indirecta. La posibilidad de recurrir a aumentos en los impuestos directos parece descartada. La aceleración inflacionista ha creado crecientes tensiones en el mercado laboral, lo que permite preveer que los trabajadores, después de varios años de austeridad, son muy poco proclives a aceptar una reducción en sus salarios reales netos de impuestos.

**Balanza de  
Pagos**

El desequilibrio comercial de este país en 1989 y 1990 se ha situado en 1.700 mn. de \$, lo que representa el 7% del PIB. En 1990 el deterioro comercial ocasionado por el fuerte incremento de la factura petrolífera, ha podido ser compensado por la favorable evolución de los

mercado mundiales de fosfatos, el continuado progreso de la exportación de productos industriales (textiles y cuero), y una modesta recuperación de las ventas al exterior de cítricos, la favorable evolución de los mercados mundiales de fosfatos y del turismo. Las previsiones para 1991 son del mismo orden de magnitud.

El déficit de balanza por cuenta corriente es notablemente más reducido, alrededor del 2% del PIB, y con tendencia a continuar disminuyendo. Los factores que explican este relativo mejor comportamiento de la balanza por cuenta corriente son los ingresos por turismo y las remesas de emigrantes (más de un millón de marroquíes trabajan en el extranjero), ambas partidas se han incrementado en 1990, estimuladas sobre todo por la depreciación de Mayo pasado. Los efectos negativos de la Crisis del Golfo sobre el turismo, y posiblemente sobre las transferencias enviadas por los marroquíes residentes en el exterior, pueden hacer fracasar estas previsiones.

La financiación del déficit de balanza por cuenta corriente se está produciendo gracias a la creciente entrada de capitales privados extranjeros en forma de inversión directa que en 1989 ascendió a 412 mn \$ (1% del PIB), siendo la mitad de esta cuantía préstamos procedentes del exterior: 23,6% Francia, 16,8% Arabia Saudí, 15,4% EAU y 6% España.

**Reformas Estructurales** La Política de Reformas Estructurales se orienta en tres direcciones: una mayor apertura de la economía exterior (véase Comercio Exterior), la liberalización del sector financiero, y un programa de privatización de empresas

El sector financiero está sufriendo transformaciones importantes. Recientemente se ha concedido permiso a la banca nacional para salir al exterior en búsqueda de financiación. Se pretende asimismo proceder a la eliminación de los controles sobre los tipos de interés para préstamos con períodos de amortización superiores a tres meses. Finalmente, la reforma contempla la introducción de nuevos instrumentos financieros que permitan una financiación más ortodoxa del déficit público, atrayendo tanto al ahorro interno como al ahorro exterior.

Marruecos afronta en estos momentos un importante proceso de privatización de las empresas. A finales de 1990 se ha decidido la venta de 112 empresas públicas valoradas en 1.200 mn. de \$. La participación extranjera en la compra de las mismas es muy posible que se limite. Condición exigida en la venta de estas empresas es no proceder a regulaciones de empleo.

**Deuda  
Exterior**

Uno de los principales problemas que afronta Marruecos es el del elevado volumen de su deuda exterior, 21.500 mn. de \$, cuyo origen es básicamente público (93%). Los ratios Deuda/PIB y Deuda/Exportaciones reflejan su importancia, 91% y 344%, respectivamente. La búsqueda de una solución explica los diferentes planes de austeridad instrumentados en este país en los últimos años, así como las reformas estructurales puestas recientemente en marcha.



En septiembre del año pasado, Marruecos ha alcanzado un acuerdo con los países de los Club de París y de Londres, por el cual ha logrado un aplazamiento sustancial de las amortizaciones para un 20% de la Deuda Exterior. En caso de cumplir los objetivos del FMI y concedérsele un Servicio Ampliado (Extended Fund Facility), Marruecos podría solicitar la reducción de parte de su Deuda dentro del Plan Brady.

**Financiación  
Exterior**

Además de la financiación proveniente del FMI al objeto de facilitar a Marruecos el cumplimiento de su actual programa de austeridad, este país ha obtenido en 1990 un préstamo del Banco Mundial por valor de 600 mn. de \$. Este "préstamo de ajuste estructural" tiene por objeto apoyar programas dirigidos a superar las debilidades estructurales del país que provocan dificultades para su balanza de pagos, así como fomentar las exportaciones.

Como país afectado por la crisis del Golfo, Marruecos puede ser beneficiario de parte de la ayuda japonesa de 2.000 mn de \$ destinada a países afectados por la Crisis del Golfo.

**Cooperación**

Dentro de los esfuerzos para desarrollar una mayor cooperación entre los países del Norte de Africa, los ministros de la UMA acordaron en octubre (1990), la creación de un banco de inversión y una zona de libre comercio en 1992, así como la consecución de un Mercado Común en 1995. Esta unión facilitará el establecimiento en el futuro de una zona de Preferencia Económica con la CE lo que supondría una amplia liberalización de los intercambios comerciales.

La posibilidad de creación de un banco de desarrollo bajo los auspicios de la CE, el Banco de Inversión del Mediterráneo, no parece previsible en un futuro próximo, aunque la post-guerra podría acelerar su aparición.



#### **IV. LA ESTRUCTURA PRODUCTIVA Y EL COMERCIO EXTERIOR**

**Estructura Productiva** El producto interior bruto de Marruecos a precios de mercado, a 1990, ha sido de 26.200 mn de \$. Aproximadamente el 5% del PIB español.

La estructura productiva de Marruecos es característica de un país en incipiente desarrollo. La agricultura y la pesca tienen todavía un peso importante en la estructura productiva; su participación en el PIB es el 13,5%. La industria manufacturera está aún poco desarrollada; representa el 18% del PIB. La minería, es un pilar fundamental en su aparato productivo; junto con el sector de la energía, su participación en el PIB asciende al 11%. La industria de la construcción tiene todavía una importancia muy limitada, representa un 5,1% del PIB.

Por lo que respecta a los sectores de servicios, los transportes y la comunicaciones representan tan sólo el 6,7% del PIB, mientras que la banca, el comercio, el turismo y otros servicios representan el 35%. Finalmente la administración pública participa escasamente en la generación del PIB; explica un 10,9%.

**Agricultura y Pesca** Estos dos sectores son fundamentales en la economía marroquí. La agricultura es un sector notablemente exportador: el 25% del valor total de las exportaciones proviene de este sector. Dentro de la agricultura cabe destacar la producción marroquí de cítricos, cuya exportación se aproxima al 11% del valor total de las exportaciones. El sector pesquero es también fuertemente

exportador; el 10% del valor total de las exportaciones se originan en este sector.

### **Industria**

El sector manufacturero, aunque reducido, está en continuo crecimiento; las medidas de liberalización económica tratan de promover las inversiones y el desarrollo en este ámbito. Cabe destacar por su importancia relativa la industria textil, de origen autóctono, y la industria química, promovida básicamente por capital exterior, de origen francés. La importancia de estas industrias se refleja en su capacidad exportadora: el 25% del valor total de las ventas al exterior proviene de la exportación de productos químicos, y el 11% de la exportación de artículos textiles.

### **Minería y Energía**

La industria extractiva marroquí se circunscribe fundamentalmente a la extracción de fosfatos. Como hemos señalado anteriormente su participación en el PIB es muy elevada, y sus ventas al exterior representan el 12% del valor total de las exportaciones.

Reducir la dependencia del petróleo es un objetivo fundamental en la política energética de Marruecos. La prospección petrolífera en este país es intensa, y se contempla la posible existencia de importantes bolsas de petróleo y gas. La reciente recuperación del precio del petróleo ha acelerado estas actividades, así como ha abierto la posibilidad de explotación de sus canteras de pizarras bituminosas. En la actualidad se está estudiando la localización de la primera central nuclear.

## Servicios

Destaca por su importancia el sector turístico. Los ingresos anuales por turismo son de alrededor de 1.000 mn. de \$, lo que representa el 4% del PIB. El ritmo de crecimiento de este sector en los últimos años no ha sido muy elevado. La profundización de la crisis del Golfo y sus repercusiones sociales y políticas en este país, pueden desviar su turismo, lo que tendría repercusiones muy negativas para la economía marroquí.

## Comercio Exterior

El Programa General de Importaciones 1991 amplía enormemente la lista de productos que pueden ser libremente importados, instituyendo un régimen muy próximo al de libre comercio. Se incluyen en esta lista materias primas industriales (cemento), productos agrícolas, alimentos manufacturados, ciertos textiles, ciertos vehículos y motocicletas. Es de esperar, no obstante, que a fin de proteger la industria textil autóctona, se establezca un precio mínimo para los productos textiles importados.

Los principales productos importados son semimanufacturas (26%), equipo industrial (24%), energía (18%) y productos alimenticios -cereales, té, café, especias- (10%). Los principales países proveedores son Francia (24,4%), España (8,7%), Inglaterra (7,0%), USA (6,8%) e Italia (6,3%).

Los principales productos exportados por Marruecos son productos alimenticios -pesquerías y cítricos- (25%), bienes de consumo (24%), fosfatos (14%), fertilizantes (9%) y ácido fosfórico (5%). La devaluación de un 9% en mayo pasado ha estimulado sobre todo las exportaciones de textiles y productos de cuero. A pesar de tratarse de

una economía tradicionalmente encauzada a la exportación de productos primarios, en los últimos años se ha registrado un progreso continuado de las exportaciones de productos industriales. Los principales destinos de estas exportaciones son Francia (29,3%), España (8,3%), Italia (6,3%), Bélgica (5,7%) y Alemania (5,2%).

## 2. ECONOMIA ARGELINA

## **INDICE**

### **Indicadores Económicos**

#### **I. Sumario y Perspectivas**

#### **II. España y la CE**

- España
- CE

#### **III. Evolución y Problemática de la Economía**

- Crisis del Golfo
- Crecimiento Económico
- Precios
- Déficit Público
- Balanza de Pagos
- Reformas Estructurales
- Deuda Exterior
- Financiación Exterior
- Cooperación

#### **IV. La Estructura Productiva y el Comercio Exterior.**

- Estructura Productiva
- Industria
- Energía
- Servicios
- Comercio Exterior

**INDICADORES ECONOMICOS**

	1986	1987	1988	1989	1990	(1) 1991
<b>Población (mn.)</b>	22,5	23,1	23,8	24,4	25,1	25,8
<b>PIB a precios de mercado (mn. \$)</b>	60955	63485	54100	47200	56640	67970
<b>PIB (Tasa de crecimiento %)</b>	-0,6	0,8	-1,2	2,8	6,0	7,0
<b>Inflación (IPC %)</b>	12,4	7,4	5,9	9,2	14,0	14,0
<b>Exportaciones (mn. \$)</b>	7430	8610	8130	8740	13500	16000
<b>Importaciones (mn. \$)</b>	9230	7040	7430	9200	10000	11500
<b>Balanza por Cuenta Corriente (mn. \$)</b>	-2230	141	-2040	-1260	500	1500
<b>Deuda Exterior (mn. \$)</b>	20440	24400	25000	25330	26000	25800
<b>Tipo de Cambio (Dinar/\$)</b>	4,70	4,85	5,92	7,61	9,53	ND
<b>Desempleo (mn.)</b>	-	-	-	-	1,5	-

ND: No disponibles

(1) Previsiones oficiales



## **I. SUMARIO Y PERSPECTIVAS**

Argelia es uno de los países con mayores yacimientos de hidrocarburos. Sus reservas de petróleo son elevadas, el 1% de las reservas mundiales, pero aún son superiores sus reservas de gas, el 4% de las reservas mundiales. Así se explica la fuerte especialización de este país en la producción y exportación de hidrocarburos. Su producción diaria de petróleo supera ligeramente los 0,8 mn. de barriles, lo que representa el 4% de la producción de la OPEP y el 1,5% de la producción mundial.

Argelia ha resultado ser, por tanto, uno de los países más beneficiados por el aumento registrado en el precio del petróleo durante la segunda mitad de 1990. Beneficio aún mayor dado que el precio del petróleo se utiliza como referencia para fijar los precios del gas.

La acción del gobierno argelino pretende dos objetivos. Primero, acelerar el proceso de reforma económica, esperando culminar la transformación de su sistema de planificación central en una economía de mercado en la primera mitad de 1991. Y segundo, mejorar la difícil situación financiera del país a través de la reducción de su elevada deuda exterior, lo que conlleva una estricta política de austeridad.

Sus reformas liberalizadoras y desreguladoras han encontrado una fuerte de contestación popular, pues significan un masivo desempleo y cierre de empresas públicas, y una sustancial aceleración de la inflación. La situación se ve agravada por los objetivos internos

de austeridad que pretenden la reducción de la deuda exterior.

En este contexto, el importante aumento en el precio del petróleo en 1990, que se transmitirá al gas a comienzos de 1991, ha permitido a este país cancelar cuantiosos créditos comerciales impagados y afrontar importantes desembolsos a fin de reducir el elevado peso de su deuda exterior a corto plazo. Al tiempo, ha podido proseguir su política de reformas, reduciendo su incidencia político-social y sin incurrir en un desequilibrio presupuestario. En último término, se ha pretendido, en lo posible, incrementar las importaciones de productos esenciales para el desarrollo industrial y agrícola (materias primas, repuestos y otros productos).

La amenaza de un hundimiento en el precio del petróleo, como consecuencia de la finalización del conflicto o de la actuación de la AIE en los mercados, puede tener graves consecuencias económicas y sociales para este país, una de las cuales puede ser la paralización del proceso de reformas económicas. Argelia debe por tanto manifestarse abiertamente en favor de la continuidad operativa de la OPEP, única manera de estabilizar, a los niveles actuales, el precio del petróleo.

Reducir la dependencia del precio del petróleo, requiere la modernización y potenciación del sector industrial, hasta ahora muy reducido. Ello permitiría disminuir la concentración de la exportación en productos energéticos, potenciando la venta al exterior de manufacturas, principalmente textiles y cuero.

## **II. ESPAÑA Y LA CE**

### **España**

Los intercambios comerciales de Argelia con España son relativamente elevados, siendo el grado de cobertura de nuestro comercio exterior con este país reducido, el 62%. Las exportaciones a este país, en 1989, ascendían a 371 mn. de \$, lo que nos convierte en el quinto país proveedor de Argelia (véase Comercio Exterior). Estas ventas representan el 0,83% del total de nuestras exportaciones. Las principales partidas exportadas son maquinaria mecánica; combustibles y aceites minerales; azúcares, sal, harinas, grasas y aceites animales; azufre, yeso, cementos; manufacturas de hierro y acero; máquinas y aparatos eléctricos; y plásticos.

Por lo que respecta a la importación, Argelia provee a España básicamente de energía primaria (petróleo y gas). En 1989, las compras a Argelia, de combustibles y aceites minerales, ascendieron a 593 mn. de \$, el 97% de nuestras importaciones totales de este país. En concreto, España ocupa el puesto número seis como cliente argelino (véase Comercio Exterior). Las importaciones españolas de Argelia representan el 0,83% del valor total de nuestras importaciones.

Argelia ha firmado con España (febrero 1989) un protocolo financiero para el período 89-91. Por él, se ponen a disposición de Argelia 380 mn. de \$ anuales, 125 de ellos del Fondo de Ayuda al Desarrollo (FAD), para la adquisición de bienes de equipo y servicios, realización de proyectos en Argelia por empresas españolas, y la compra de determinados productos españoles.

La instalación de empresas en este mercado vía inversión directa, resulta hasta ahora poco atractiva. Numerosas normativas y complejos procedimientos dificultan la entrada de capital extranjero en este país; la única excepción es el sector de exploración de yacimientos de hidrocarburos. No obstante hay que resaltar la actual tendencia liberalizadora en este referido ámbito. Prueba de ello es la promulgación de una nueva Ley de Moneda y Crédito, que significa una apertura muy sustancial del país a los capitales exteriores.

En el ámbito energético, la empresa pública que controla el sector, Sonatrach, ha firmado contratos de exploración/producción con diversas compañías extranjeras en los últimos años, entre ellas con CEPSA. En diciembre pasado se firmó un acuerdo con REPSOL para exploración de petróleo y gas. Separadamente, REPSOL firmó un acuerdo con la compañía estatal Enip para establecer una planta de polietileno en Skidda.

Asimismo, es de un sumo interés para España, el proyecto argelino de construcción del "Gazoduc de l'Ouest" hacia nuestro país, vía Marruecos, que pretende construirse en razonables etapas, y que cruzaría por el estrecho de Gibraltar. A este respecto es importante recordar que las importaciones españolas de gas natural en 1990 fueron de 3.200 mn. de m<sup>3</sup>, aproximadamente el 10% de las exportaciones argelinas de este hidrocarburo.

La Deuda Exterior argelina con España asciende a unos 1012 mn. de \$, un 1,85% del Crédito español concedido al exterior. De estos activos sobre Argelia, el 46% son bancarios, el 32% son no bancarios pero están

garantizados por residentes españoles (CESCE y otros), y un 22% son garantías, cartas de créditos y otros compromisos. Cabe destacar que los activos bancarios sobre el sector público ascienden a 25,6 mn. de \$. Además, un 52% de los activos bancarios tienen un plazo de amortización inferior a un año.

CE

La CE y Argelia mantienen un elevado grado de comercio. Así, la Comunidad, es uno de los principales clientes argelinos; el 60% de las exportaciones de hidrocarburos se destinan a esta región. Por otro lado, prácticamente el 60% de las importaciones argelinas provienen de la CE. Desde los años 70 la Comunidad ha venido estableciendo acuerdos de financiación con cada uno de los países de la cuenca mediterránea. A partir de noviembre de 1989, el Consejo aprobó una Política Mediterránea Renovada cuya finalidad era la cooperación con los países terceros mediterráneos en el marco de los acuerdos ya existentes y desarrollar nuevas iniciativas. Una de las novedades de la cooperación financiera se refiere a la posible creación de un Banco del Mediterráneo que, de realizarse, dada la cercanía geográfica y el nivel de exportaciones, sería de un interés indudable para las empresas españolas. Sin embargo, la creación de este banco no parece previsible en un futuro próximo, aunque la postguerra podría acelerar su aparición.

La tercera generación de los protocolos financieros mediterráneos, en vigor desde 1988 y dotada de 1.618 mn. de ECUs, pone a disposición de Argelia 239 mn. de ECUs. La cuarta generación de protocolos mediterráneos, recientemente aprobada, y que entrará en vigor el 1 de

noviembre de 1991, finalizando su vigencia el 31 de octubre de 1996, está dotada con 2.075 mn. de ECUs. De esta suma, a Argelia le corresponden un total de 350 mn. de ECUs, 70 mn. en subvenciones y 280 mn. en préstamos del BEI. A ello hay que añadir los 2.330 mn. de ECUs que, dentro de la Política Mediterránea Renovada, se ponen a disposición del conjunto de países del Sur y el Este Mediterráneo, para facilitar reformas económicas y para proyectos de cooperación horizontal (medio ambiente, asistencia técnica, cooperación regional, etc.). Para lograr el máximo retorno para España del aprovechamiento del protocolo mediterráneo con Argelia es aconsejable una actuación coordinada de la administración y empresas en dos ámbitos: frente a la administración receptora del crédito, que determina las características del proyecto, y frente a la Comunidad (Comisión o BEI), quien en última instancia concede crédito.

### **III. EVOLUCION Y PROBLEMÁTICA DE LA ECONOMÍA**

#### **Crisis del Golfo**

Al ser Argelia uno de los principales países exportadores de hidrocarburos, la crisis del Golfo ha tenido un impacto muy positivo sobre su economía. El aumento en el precio medio del barril de petróleo en 1990 hasta 24\$/barril, ha significado un incremento del mismo del 37,1% en relación al año anterior. Tal elevación ha repercutido de forma muy favorable sobre los ingresos por exportaciones de Argelia, sobre todo si se tiene en cuenta que el 96% de sus exportaciones totales son hidrocarburos (petróleo y gas). La crisis del Golfo, por tanto, ha permitido que Argelia logre en este último año un enorme saneamiento de su sector exterior, lo que se ha traducido, en la aparición de un apreciable superávit en la balanza por cuenta corriente.

Las exportaciones argelinas de hidrocarburos se distribuyen entre petróleo y gas. La producción de gas representa el 46% del total de energía primaria producida, y el hecho de que sus precios estén indiciados con el precio del petróleo determina que los efectos positivos que sobre la economía argelina tiene el aumento en el precio del petróleo se reproduzca miméticamente en relación al precio del gas.

#### **Crecimiento Económico**

El crecimiento económico de la economía argelina se ha visto muy limitado en los últimos años ante la necesidad de hacer frente a un elevado endeudamiento exterior. Las tasas de crecimiento del PIB real han sido del 0,8% en 1987, -1,2% en 1988 y 2,8% en 1989. A ello ha contribuido también el descenso del precio del petróleo y la extrema sequía.



La recuperación del precio del petróleo en 1990 ha posibilitado un crecimiento del PIB real cercano al 6%. No obstante, el ligero descenso del precio del petróleo a comienzos de 1991 y su estabilización en torno a los 20\$/barril, permiten afirmar que el objetivo de crecimiento del 7% para 1991 deberá de revisarse apreciablemente a la baja.

Si excluimos hidrocarburos y agricultura del PIB, el crecimiento económico en 1990 se reduce al 3%, casi tres puntos por debajo del crecimiento global del PIB. Sin embargo, si se compara con el año 1989, el ritmo de crecimiento de este PIB (sin hidrocarburos y agricultura), se ha acelerado sustancialmente, pues en 1989 su crecimiento fue de un 1,5%.

El nivel de paro es muy elevado, aproximadamente un millón y medio de trabajadores están desempleados. No obstante, hay que señalar que la economía sumergida en este país se considera muy extendida.

## **Precios**

Los efectos combinados de la liberación de precios y la continuada depreciación del dinar, han determinado una apreciable aceleración inflacionista en 1990. El ritmo de crecimiento de los precios ha pasado del 9,2% en 1989 al 14%, en 1990, aunque para este último año se barajan cifras definitivas todavía superiores, que podrían aproximarse al 20%.

Para 1991 las perspectivas de continuar en las actuales políticas liberalizadoras, permiten prever una mayor aceleración inflacionista. Para moderar la inflación, a

pesar del proceso de desregularización de mercados, se harán esfuerzos por controlar los precios, principalmente a través del control de los márgenes de beneficios cargados por los distribuidores.

### **Déficit Público**

El año 1990 se ha saldado con un sorprendente superávit presupuestario de 945 mn. de \$. Las expectativas eran de un déficit público de 380 mn. de \$. Evidentemente el cambio de signo en el déficit se ha debido a la recaudación obtenida vía el impuesto sobre hidrocarburos, y que ha significado unos ingresos extraordinarios para el gobierno de 1.100 mn. de \$.

Para 1991 no se espera déficit presupuestario, siempre que el precio del petróleo no descienda. De reducirse éste, volviendo a sus niveles antes del inicio de la crisis, las repercusiones sobre el estado financiero del sector público serán muy negativas, y bien podría obligar al gobierno a un esfuerzo de saneamiento poco aconsejable desde el punto de vista de la implementación de sus reformas económicas y consiguientes efectos sociales.

Los ingresos extraordinarios del gobierno en este último año han sido destinados, por orden de prioridad, a: primero, resolver las dificultades financieras derivadas de créditos comerciales impagados; segundo, reducir el elevado endeudamiento externo a corto plazo; y tercero, aumentar las importaciones de productos esenciales para el desarrollo industrial y agrícola (materias primas, repuestos y otros productos). Dado la elevada cuantía de los créditos comerciales impagados, ha quedado un

reducido margen para el aumento de la importación de productos esenciales.

**Balanza de Pagos**

Las presiones iniciales de déficit exterior en 1990 que alacanzaría los 1.000 mn. de \$ tampoco se han cumplido. El aumento en el precio del petróleo ha significado un incremento de los ingresos en 1990 de 1.400 mn. de \$, alcanzándose el primer superávit exterior desde 1987. El crecimiento de las exportaciones en el resto de los sectores ha sido modesto, si exceptuamos la agricultura donde se ha continuado sufriendo las consecuencias de la sequía. En suma, el superávit presupuestario en 1990 ha sido de 4 mn. de \$.

Elemento siempre importante a considerar en el análisis de la balanza por cuenta corriente de este país son los ingresos, rápidamente crecientes, por remesas de emigrantes, principalmente provenientes de Francia, y que en 1990 se aproximaban a los 5.000 mn. de \$.

Para 1991, la evolución del saldo exterior dependerá decisivamente de la evolución del precio del petróleo. Si el precio desciende en relación a sus actuales niveles de 21\$/barril, el sector exterior se verá abocado a un nuevo y sustancial déficit. Ello conllevará, además de efectos limitativos sobre el crecimiento económico, una agudización del problema de la deuda exterior, obligando muy probablemente a limitar las importaciones, lo que puede tener efectos muy negativos para el proceso de liberalización económica y modernización industrial en que se haya inmerso el país.

**Reformas  
Estructurales**

El gobierno argelino parece dispuesto a acelerar su programa de reformas económicas cuyo principal objetivo es la desvinculación del Estado de la esfera económica. Nuevas regulaciones empresariales y de condiciones de trabajo, tratan de transformar la planificación centralizada a través de controles estrictos de la inversión, importación y precios, en una economía de mercado. Este objetivo se pretende alcanzar en la primera mitad de 1991. Sin duda, se va lograr en lo que a su legislación se refiere, pero en la práctica su consecución va a requerir un período mucho más dilatado.

Una de las mayores dificultades es encontrar la suficiente inversión dispuesta a empeñarse en la transformación de unas empresas públicas totalmente ineficientes. La perspectiva de cierres y desempleo masivo es por tanto acortada si el gobierno persiste en sus objetivos liberales. El descontento popular puede frenar el proceso. La introducción de un sistema de seguridad social y el estímulo a la participación de capital privado exterior y autóctono en la economía, traten de paliar a los posibles efectos negativos.

Más de trescientas empresas públicas se están convirtiendo en sociedades por acciones independientes. Consecuentemente se ha creado un embrión de Bolsa donde se comercien estas acciones.

Está en marcha asimismo un importante proceso de liberalización de intercambios, principalmente en el sector agrícola (véase Comercio Exterior).

Las recientes reformas han logrado una apreciable apertura del país a las compañías extranjeras y ha significado un apreciable estímulo para el empresario autóctono. Además, en el ámbito del comercio interior se ha procedido a la creación de la figura del "concesionario", capacitado para la venta de bienes importados en el tradicionalmente cerrado mercado local. Con los cambios se espera que surgan nuevos mercados, sobre todo para maquinaria agrícola e industrial, bienes de consumo y automóviles.

Los principales objetivos de estos cambios son: 1) lograr una mejor provisión de bienes para el mercado interno; 2) introducir competencia, para así estimular a las empresas autóctonas a la búsqueda de una mayor eficiencia; y 3) canalizar fondos hasta el sistema bancario. Como resultado se espera la reducción del "mercado negro".

También se han acordado reformas impositivas que entrarán en vigor en 1992. En concreto, se introducirán el IVA y los impuestos sobre beneficios.

#### **Deuda Exterior**

El principal problema que afronta Argelia es el del elevado volumen de su deuda externa, 25.300 mn. de \$. Los ratios Deuda/PIB y Deuda/Exportaciones, 54% y 188% respectivamente, reflejan de por sí el importante problema de deuda exterior que atraviesa este país. Pero, además, el hecho de que el servicio de la deuda significara en 1989 sacrificar el 87% de las exportaciones de bienes y servicios, porcentaje que se ha logrado reducir hasta el 56% en 1990, otorga una dimensión de orden mucho más importante a este problema.

Argelia se enfrenta a un círculo vicioso, hacer frente al servicio de la deuda significa sacrificar sus ingresos por exportaciones, lo que a su vez imposibilita el acceso a materias primas y productos alimenticios importados necesarios para la prosperidad y modernización del país. La búsqueda de una salida de este círculo explica los diferentes planes de austeridad instrumentados en este país en los últimos años, así como las reformas estructurales puestas recientemente en marcha.

El problema se agrava por cuanto el perfil temporal de la deuda exterior se ha deteriorado acusadamente entre 1986 y 1989, reduciéndose el período medio de amortización de 9,5 años a 3,5 años, de forma que el 70% de la deuda debería de pagarse entre 1990 y 1993.

El intento de refinanciar la Deuda Exterior ha tenido hasta ahora un éxito limitado. Italia se ha ofrecido a refinanciar 2.500 mn. de \$, y se han realizado otros préstamos a Argelia por valor de 4.500 mn. de \$. La solución que se busca al problema es la de conectar la política de Deuda con la política energética, algo que el caso de Italia ha tenido un éxito completo.

#### **Financiación Exterior**

Al objeto de mejorar la imagen de solvencia de Argelia y de recuperar la confianza de los mercados financieros internacionales, los ingresos derivados del incremento en el precio del petróleo se han destinado prioritariamente a hacer frente a créditos comerciales impagados, que ascendían a 600 mn. de \$, evitando así el recurso a la refinanciación. La parte restante se ha acumulado en las reservas exteriores de las cuales

dispone este país. A esta atmósfera de mayor confianza, contribuye también la concesión de un préstamo de hasta 2.000 mn. de \$ por parte de la banca comercial francesa, cuyo objeto son los de hacer frente a pagos de deuda, reforzando la composición de su deuda exterior, dándola una mayor orientación a largo plazo.

Hasta ahora Argelia no ha recurrido el FMI. El Banco Mundial ha concedido un "préstamo de ajuste estructural" de 300 mn. de \$, cuyo segundo tramo de 150 mn. de \$ tiene como objeto facilitar la reforma del sector financiero. Otros tres préstamos del Banco Mundial en 1989 y 1990, y por valor de 521 mn. de \$, se han hecho efectivos recientemente, siendo sus objetivos facilitar las reformas económicas, potenciar la agricultura y desarrollar la industria (reformando un importante grupo de empresas públicas). Para este año se espera que se aprueben menos préstamos del Banco Mundial por cuantía de 400 mn. de \$.

Una gran parte de la ayuda financiera proviene de Francia. La Caja Central de Cooperación Económica (CCCE), agencia oficial francesa encargada de la concesión de préstamos en el ámbito de la cooperación, prestó a Argelia 46,3 mn. de \$ en 1988 y 10,2 mn. de \$ en 1989. Además, a través del programa de cooperación se han prestado 22,5 mn. de \$. La CCCE también administra una parte de los créditos obtenidos por Argelia sobre la base de un protocolo bilateral, créditos que ascienden a 205 mn. de \$.

Se espera que Japón también participe más activamente financiando proyectos en este país, principalmente en relación con la empresa Sonatrach.

En 1990 Francia ha concedido un nuevo crédito agrícola a Argelia para financiar la compra de 1 mn. de toneladas de cereales (trigo y cebada) franceses, para un período que finalizaría en diciembre de 1991.

#### **Cooperación**

Dentro de los esfuerzos para desarrollar una mayor cooperación entre los países del Norte de Africa, los ministros de la UMA acordaron en octubre (1990), la creación de un banco de inversión y una zona de libre comercio en 1992.

La posibilidad de creación de un banco de desarrollo bajo los auspicios de la CE, el Banco de Inversión del Mediterráneo, no parece previsible a un futuro próximo, aunque la post-guerra podría acelerar su aparición.



#### IV. LA ESTRUCTURA PRODUCTIVA Y EL COMERCIO EXTERIOR

**Estructura Productiva** La estructura productiva de Argelia se caracteriza por la importancia del sector de extracción de hidrocarburos cuya participación en el PIB es del 13,1%.

Otro sector cuyo peso en el PIB resulta ser también muy sustancial es la construcción, con un 16%.

La agricultura tiene también un peso apreciable dentro de la estructura productiva de este país, un 11,3% mientras que el desarrollo industrial parece ser todavía muy limitado, como lo demuestra la muy reducida participación de la industria en el PIB, un 13%.

Dentro de los sectores de servicios cabe destacar los de transportes y el comercio que representa conjuntamente el 20,6% del PIB.

**Agricultura** Mientras se prepara una liberalización intensa de los intercambios en el sector agrícola, la importación de cereales continuará determinada por el antiguo sistema planificador, según el cual las compras a gran escala que se necesitan llevar a cabo en este sector continuarán siendo negociadas por agencias estatales.

Aunque las reformas agrícolas han tenido algún efecto positivo sobre la producción, estos no se han manifestado en toda su extensión debido a la continua sequía sufrida desde 1985. Al objeto de potenciar la producción interior se mantiene una política de subsidios al agricultor, los cuales han sido elevados de forma sustancial recientemente.

## **Industria**

La base industrial en este país es prácticamente inexistente. Unicamente los sectores de textiles y cueros tienen cierto peso, y su potenciación puede tener efectos positivos para la exportación. Se necesita un gran esfuerzo de desarrollo y modernización de la industria en este país.

## **Energía**

El sector fundamental de la economía argelina es el de extracción de hidrocarburos (petróleo y gas). La vertiente exportadora de esta economía se limita a las ventas al exterior de estos tipos de productos. El 80% de la producción de hidrocarburos vendida a los mercados exteriores, ello contribuye a más del 9% de sus ingresos por exportaciones. A pesar de la importancia de la producción petrolífera de este país, su futuro está en el gas pues dispone de un 4% de las reservas mundiales y es, actualmente, el primer productor mundial de gas. En este contexto debe contemplarse su proyecto más ambicioso, el "Gazoduc de l'Ouest" hacia España, vía Marruecos, que pretende ser un cambio más para la salida del gas argelino hacia los mercados no sólo sudeuropeos (España y Portugal), sino también centroeuropeos (Francia y Alemania) y americanos. Hasta ahora las vías de salida del gas son el transporte marítimo (de elevado coste) y el gaseoducto transmediterráneo a Italia.

En Argelia todo el sector energético está en manos del estado, y es una compañía, Sonatrach, la que actuando como monopolio explota estos recursos. Sonatrach ha firmado contratos de exploración/producción con diversas compañías extranjeras en los últimos años, entre ellas con CEPSA y REPSOL.

En general, la actitud de Argelia es la de cooperar con compañías extranjeras a través de un marco legal y contractual apropiado. Objetivos a más largo plazo son dos, primero, mostrar una mayor flexibilidad con las compañías extrajeras a fin de atraer nuevas inversiones en el área de exploración y llevar a cabo los "joint ventures"; y segundo un proyecto de desarrollo a diez años (1990-2000), que supone la movilización de 5.000 mn. de \$.

Dentro de la OPEP, Argelia ha sido uno de los países de los de la línea dura en materia de precios y techos de producción. Su cuota de producción, en la primera mitad de 1990, generalmente no cubierta, era de 827.000 barriles diarios.

#### **Servicios**

Secto muy poco desarrollado. Cambios fundamentales se están registrando en el sector bancario y en el comercio interior (veáse Reformas Estructurales). El sector turístico está todavía muy poco desarrollado en este país, siendo de una importancia relativa reducida.

#### **Comercio Exterior**

La política de importaciones ha cambiado drásticamente. En un sector tan fundamental como el de importación de productos básicos se ha pasado del sistema de planificación anual de compras (leche, café, azúcar), a un sistema de importación libre, en el que puedan participar compañías y comerciantes argelinos. No obstante, este nuevo sistema no se aplicará por ahora a los principales productos alimenticios importados (cereales). En este ámbito, Argelia continuará con su

sistema tradicional a fin de beneficiarse de la competencia existente entre EE.UU. y Francia, siempre dispuestos a ofrecer importantes créditos baratos en la compra de estos productos.

Los principales productos importados son equipo industrial (26%), semimanufacturas (26%), productos alimenticios -cereales, té, café, especias- (24%) y bienes de consumo (11%). Los principales países proveedores son Francia (24,7%), Italia (14,5%), Alemania (9,5%), Estados Unidos (9,3%) y España (4,5%).

La exportación argelina se limita prácticamente a hidrocarburos (96%), y hay que destacar que casi la mitad de estos ingresos provienen de exportaciones de gas y productos derivados.

Esta elevada concentración de la exportación en el sector de hidrocarburos es el gran problema del comercio exterior argelino, dadas las fluctuaciones que experimentan tanto el precio del petróleo como el dólar. En el último año las exportaciones de gas y de petróleo ascendieron a 12.300 mn. de \$. Pero la inestabilidad de estos ingresos es tan elevada que el incremento de 1\$ en el precio del barril de petróleo, aumenta los ingresos por exportaciones de petróleo en 40 mn. de \$.

Los principales países destinatarios de esta exportación son Italia (20,3%), Estados Unidos (18,8%), Francia (13,5%), Alemania (7,4%), Holanda (6,4%) y España (4,2%).

3. ECONOMIA TUNECINA

## **INDICE**

### **Indicadores Económicos**

#### **I. Sumario y Perspectivas**

#### **II. España y la CE**

- España
- CE

#### **III. Evolución y Problemática de la Economía**

- Crisis del Golfo
- Crecimiento Económico
- Precios
- Déficit Público
- Balanza de Pagos
- Reformas Estructurales
- Deuda Exterior
- Financiación Exterior
- Cooperación

#### **IV. La Estructura Productiva y el Comercio Exterior.**

- Estructura Productiva
- Agricultura
- Industria
- Energía
- Servicios
- Comercio Exterior



INDICADORES ECONOMICOS

	1986	1987	1988	1989	1990	(1) 1991
Población (mn.)	7,5	7,6	7,8	8,0	8,6	8,8
PIB a precios de mercado (mn \$)	8820	9600	10030	10000	11225	12800
PIB (Tasa de crecimiento %)	-1,6	5,8	1,5	3,5	4,9	4,5
Inflación (IPC %)	5,8	7,2	6,3	7,4	7,8	9,5
Exportaciones (mn. \$)	1760	2100	2400	2930	3220	ND
Importaciones (mn. \$)	2900	3030	3700	4370	5070	ND
Balanza por Cuenta Corriente (mn. \$)	-618	-60	213	-159	-370	-450
Deuda Exterior (mn. \$)	5900	6700	6700	6400	6560	6850
Tipo de Cambio (Dinar Tunecino/\$)	0,80	0,83	0,86	0,95	0,83	ND
Desempleo (miles)	-	-	-	-	316	-

ND: No disponibles

(1) Previsiones oficiales

## **I. SUMARIO Y PERSPECTIVAS**

La situación económica de Túnez al inicio de la década de los años 90 es sólida. Se trata de una economía muy diversificada, con una base industrial en creciente desarrollo y un elevado nivel de exportaciones. Esta consolidación se ha producido gracias a la aplicación continuada y firme, desde 1986, de medidas de ajuste, contando para ello con el apoyo financiero del FMI. Así, se han logrado reducir sustancialmente los graves desequilibrios internos y externos existentes al inicio de los años 80; el crecimiento del endeudamiento exterior se ha contenido; y se ha avanzado notablemente en el progreso de reformas económicas, cuyo objetivo es crear las condiciones que garantizan un crecimiento económico más dinámico y generador de empleo. Los resultados de crecimiento económico, déficit exterior, inflación, etc., alcanzados en estos últimos dos años son una clara muestra del éxito de estos esfuerzos y reformas.

No obstante, es necesario que esta economía no ceda en sus objetivos. En este sentido se prosiguen los esfuerzos por reducir los subsidios que permiten garantizar precios, pues ello impone un elevado coste sobre el presupuesto público y, de esta forma, acaba generando inflación. Además, se está avanzando en la liberalización el mercado laboral, única forma de contener las elevadas demandas salariales y sus consiguientes presiones inflacionistas. Unicamente de esta forma, controlando la inflación, la economía tunecina logrará un nivel de competitividad exterior que garantice un crecimiento dinámico de su sector



exportador y, de esta forma, del conjunto de la economía.

Recientemente, las exportaciones, que vienen creciendo a muy buen ritmo en los últimos años, han desacelerado apreciablemente su ritmo de crecimiento. La inflación esta erosionando la ventaja comparativa de que disfrutaban los productos tunecinos. La depreciación continuada del dinar a fin de corregir la pérdida de competitividad precio de sus productos, tiene el riesgo de desestabilizar el valor de la moneda, generando mayor inflación. En este contexto, Túnez necesita una política activa antinflacionista, esto es, de contención del crecimiento de la demanda interior y de racionalización y estímulo de la actividad económica.

La Crisis del Golfo ha agravado los problemas de la economía tunecina. La pérdida que para la exportación significa el cierre del mercado iraquí, la reducción de las inversiones directas del exterior (principalmente kuwaitíes) y el descenso del turismo, han determinado la aparición de un sustancial déficit exterior, difícilmente financiable, y la agudización del desequilibrio ya existente en las finanzas públicas. En este panorama, la búsqueda de un crecimiento hacia afuera, mediante el mantenimiento de la competitividad exterior, va a requerir una política de ajuste muy dura, cuyo coste social puede resultar difícilmente aceptable para un país donde el 15% de la población activa se encuentra actualmente desempleada.

## **II. ESPAÑA Y LA CE**

### **España**

Los intercambios comerciales entre Túnez y España pueden considerarse elevados si tenemos en cuenta el reducido tamaño de este país magrebí. El grado de cobertura de nuestro comercio exterior con Túnez es elevado, el 133%. Las exportaciones a este país, en 1989, ascendían a 140 mn. de \$, el 0,15% del total de nuestras exportaciones. Las principales partidas exportadas son fundición, hierro y acero; grasas y aceites; reactores nucleares; plásticos; automóviles; algodón; fibras sintéticas; papel; cereales; y maquinaria eléctrica.

Las importaciones ascendieron, en 1989, a 105 mn. de \$, lo que nos sitúa como el cuarto país proveedor de Túnez. Esta cifra representa el 0,31% del valor de nuestras importaciones totales. Las principales partidas de importación son: combustibles, pesca y crustáceos; sal, azufre, yesos y cementos; abonos; cobre y sus manufacturas; frutas; y productos químicos inorgánicos.

Túnez, a pesar de ser un eventual beneficiario, no tiene por ahora instrumentados créditos españoles del Fondo de Ayuda al Desarrollo (FAD), y ello a pesar del elevado nivel de inversión directa de nuestras empresas en ese país. Se está trabajando en la articulación de un compromiso de este tipo. A la espera del mismo se ha mantenido una política de generosidad en la selección de proyectos durante estos últimos años.

Una vía cada vez más utilizada por las empresas españolas para su instalación en este mercado es la inversión directa y la participación en empresas mixtas.

Factores que favorecen esta actividad son la proximidad geográfica, el creciente desarrollo de la economía tunecina, y la legislación cada vez más liberal en este país en materia de inversión extranjera. De hecho, Túnez ha adoptado recientemente una marco legal para estimular la entrada de capital extranjero.

Nos referimos a la Ley de Agosto de 1988 que regula el régimen de 'Sociedades de Comercio Internacional', definidas como aquellas cuya principal actividad debe ser la exportación e importación de mercancías, así como toda operación de negocio o corretaje internacional. La mayoría de los inversores extranjeros se están concentrando en esta modalidad societaria, siendo los sectores más favorecidos el téxtil, componentes electrónicos y turismo. Los principales beneficios para el inversor extranjero son libertad para repatriar tanto beneficios como capital inversor, y exención de la práctica totalidad de los impuestos, tasas y derechos arancelarios. Las exenciones fiscales son variables dependiendo de la zona geográfica elegida, la transferencia de tecnología y la parte de la inversión que se destina a la exportación.

La inversión directa española en Túnez en 1989 ascendió a 1,8 mn. de \$. Después de Marruecos, Túnez es el país del Norte de Africa a donde se destina, con diferencia, una mayor parte de la inversión realizada por nuestras empresas en el exterior.

La Deuda Exterior tunecina con España es muy reducida, 17 mn. de \$.

CE

La CE y Túnez mantienen un elevado nivel comercial. Desde los años 70 la Comunidad ha venido estableciendo acuerdos de financiación con cada uno de los países de la cuenca mediterránea. A partir de noviembre de 1989, el Consejo aprobó una Política Mediterránea Renovada cuya finalidad era la cooperación con los países terceros mediterráneos en el marco de los acuerdos ya existentes y desarrollar nuevas iniciativas. Una de las novedades de la cooperación financiera se refiere a la posible creación de un Banco del Mediterráneo que, de realizarse, dada la cercanía geográfica y el nivel de exportaciones, sería de un interés indudable para las empresas españolas. Sin embargo, la creación de este banco no parece previsible en un futuro próximo, aunque la postguerra podría acelerar su aparición.

La tercera generación de los protocolos financieros mediterráneos en vigor desde 1988 y dotada de 1.618 mn. de ECUs, pone a disposición de Túnez 239 mn. de ECUs. La cuarta generación de protocolos mediterráneos, recientemente aprobada, y que entrará en vigor en 1 de noviembre de 1991, finalizando su vigencia en 31 de octubre de 1986, está dotada con 2.075 mn. de ECUs. De esta suma a Túnez le corresponden un total de 284 mn. de ECUs, 168 mn. en subvenciones y 116 mn. de préstamos del BEI. A ello hay que añadir los 2.230 mn. de ECUs que, dentro de la Política Mediterránea Renovada, se ponen a disposición del conjunto de países del Sur y el Este Mediterráneo, para facilitar reformas económicas y para proyectos de cooperación horizontal (medio ambiente, asistencia técnica, cooperación regional, etc.). Para lograr el máximo retorno para España del aprovechamiento del protocolo mediterráneo con Túnez es aconsejable una

actuación coordinada de la administración y empresas en dos ámbitos: frente a la administración receptora del crédito, que determina las características del proyecto, y frente a la Comunidad (Comisión o BEI), quien en última instancia concede el crédito.

### III. EVOLUCION Y PROBLEMÁTICA DE LA ECONOMÍA

#### **Crisis del Golfo**

La Crisis del Golfo ha tenido repercusiones económicas apreciablemente negativas sobre el ritmo de expansión económica de Túnez. Las expectativas de crecimiento económico para 1990 y 1991, 5,2% y 5,1%, respectivamente, han debido de ser sensiblemente revisadas a la baja. Los principales efectos adversos que la Crisis ha tenido sobre la economía tunecina han sido el cierre del mercado iraquí a las exportaciones tunecinas; la reducción drástica de las inversiones directas kuwaitíes en Túnez; y, el descenso del turismo occidental. La repercusiones registradas en el precio del petróleo durante la segunda mitad de 1990 no ha bastado para compensar estos efectos. Los costes de la Crisis previstos inicialmente para 1990 y 1991 en 410 mn. de \$, van a verse ampliamente superados.

Una parte muy importante de la exportación tunecina se dirige a Irak; los productos exportados principalmente son textiles, fertilizantes, repuestos y maquinaria mecánica. El embargo económico, aprobado por la ONU, a Irak y Kuwait, ha significado para Túnez una pérdida de ventas en el exterior por valor de 150 mn. de \$.

Túnez viene beneficiándose en los últimos años de un importante flujo de inversiones directas extranjeras y, fundamentalmente, Kuwaitíes o de instituciones financieras asociadas. Para 1991, la inversión directa exterior prevista era de 3.480 mn. de \$, cifra que, con motivo de la paralización y congelación de las inversiones de Kuwait, no va a poder alcanzarse.

**Crecimiento  
Económico**

Los años 70 fueron de fuerte expansión económica para Túnez. En la última década la economía tunecina viene registrando apreciables oscilaciones en su ritmo de crecimiento económico, combinando recesiones con apreciables crecimientos. La favorable coyuntura económica experimentada en 1987 se desalentó en 1988, como consecuencia del esfuerzo de las autoridades en este año por sanear las finanzas interiores y reducir el desequilibrio exterior.

Las expectativas de recuperación de un buen ritmo de crecimiento económico en 1990 y 1991 se han visto apreciablemente frustradas como consecuencia de la Crisis de Golfo. El coste inicialmente estimado de la Crisis, en torno a los 410 mn. de \$, ha significado que las previsiones iniciales de crecimiento para 1990 y 1991, de 5,2% y 5,0% respectivamente, se han debido revisar a la baja, situándoles en 4,9% y 4,5%, también respectivamente. La certeza de que los costes de la Crisis para esta economía van a ser notablemente superiores a los inicialmente estimados, debe obligar a revisar nuevamente a la baja las expectativas de crecimiento económico para 1991.

El desempleo es un problema muy acusado en este país. El 15% de la población activa 316.000 personas, están en paro. A este respecto la presión demográfica continua siendo notable, situando el crecimiento de la población en el 2,5%, lo que justifica en parte la emigración al extranjero que ha sido una tradicional válvula de escape; 270.000 tunecinos trabajan actualmente en el extranjero.

## **Precios**

En 1988 se emprendió una reforma tributaria de envergadura. Se introdujo un nuevo impuesto directo, más simple, con tipos más bajos y menores exenciones, de difícil evasión y que ha supuesto un importante aumento de los tipos ingresos fiscales. Asimismo, en 1989 se ha introducido el IVA. La inflación se ha mantenido en los últimos años a unos niveles moderados, dentro de una banda del 5 al 8%. No obstante, las fuertes presiones expansionistas que va a tener que afrontar el sector público en 1991, consecuencia tanto del mayor coste de las importaciones como de las elevadas demandas salariales de los funcionarios, pueden disparar la inflación situándola por encima del 10%.

En estos momentos el coste laboral de un trabajador tunecino es dos veces superior al de un trabajador marroquí.

## **Déficit Público**

Con el objetivo de crear condiciones que favorezcan el crecimiento económico, las autoridades están tratando de aplicar una política fiscal restrictiva, tratando al tiempo de incrementar la capacidad recaudatoria del Estado y de mejorar la progresividad del sistema fiscal. Las medidas de ajuste fiscal han reducido el déficit presupuestario global del 7,1 % al 2,0% del PIB entre 1986 y 1990.

Los principales factores del abultado déficit público tunecino son los elevados subsidios concedidos a fin de garantizar una serie de precios, principalmente de alimentos básicos (pan, leche, sémola, ...), y las crecientes demandas salariales de los funcionarios. En 1991, el déficit puede resultar superior al de 1990, por



lo que su financiación contribuirá a exacerbar las tensiones inflacionistas.

**Balanza de Pagos**

La balanza comercial tunecina es tradicionalmente deficitaria, si bien con sensibles oscilaciones dependiendo fundamentalmente de las condiciones climatológicas y sus efectos sobre las cosechas. Por el contrario las balanzas de servicios y transferencias son continuadamente positivas, aunque insuficientes para compensar el déficit comercial.

En 1986 se puso en marcha un Plan de Ajuste con el objeto de reducir el déficit de la balanza por cuenta corriente, siendo instrumento básico, junto a la política de austeridad, la devaluación del dinar. Los sectores de exportación y turismo reaccionaron muy favorablemente a este nuevo estímulo. La política de austeridad y la mejora de los ingresos por turismo han permitido, a partir de 1987, equilibrar el sector exterior.

En 1989, el sector exterior vuelve a estar en dificultades. Ello se refleja en el fuerte déficit exterior registrado en 1989, cifrado en 1130 mn. de \$, lo que equivale al 12,5% del PIB. Sin embargo, se ha observado una mejora del déficit comercial de productos alimenticios y un incremento de las importaciones de bienes de capital, lo que, es signo positivo en la valoración a la evolución de la composición del déficit.

La Crisis del Golfo ha agravado el desequilibrio exterior, provocando un descenso de las exportaciones y de las inversiones directas, así como, del turismo. Con

ello, el saldo de la balanza por cuenta corriente ha experimentado un fuerte deterioro, alcanzando el déficit un valor dos veces el valor registrado en 1989.

**Reformas  
Estructurales**

A partir de 1986, el objetivo prioritario de las autoridades ha sido la reducción del continuo desequilibrio en las finanzas internas y externas, potenciado éste último por una importante insuficiencia alimentaria. Frente a estas dificultades, las autoridades han estimulado la transición hacia una economía más libre y un mercado menos protegido, poniéndose en marcha una política de profunda liberalización económica (precios, importaciones, sector financiero, reforma del sistema tributario) y de reestructuración y privatización de empresas, a pesar del coste social que estas medidas traen consigo.

Túnez aspira a convertirse en el centro financiero y comercial del área. Para ello, además de importantes esfuerzos de liberalización de las estructuras económicas, se ha procedido a un importante programa de reforma del sector financiero con medidas tales como: la eliminación de controles en las operaciones bancarias; la liberalización de los tipos de interés; y la creación de un mercado monetario activo.

También se han iniciado reformas en el mercado laboral con el objeto de incrementar la productividad de los trabajadores, contener los fuertes crecimientos salariales y frenar el crecimiento del desempleo. Un primer contenido va a ser el cambio en las regulaciones laborales que hasta ahora garantizaban una protección prácticamente total de los trabajadores contra el

despido. El Banco Mundial ha destinado 12 mn. de \$ a un programa dirigido a la adecuación de la mano de obra a los nuevos requerimientos de empleo.

**Deuda  
Exterior**

La Deuda Exterior tunecina no es elevada, aunque su ritmo de crecimiento si lo es, sobre todo en lo que al servicio de la deuda se refiere. Los porcentajes deuda/PIB y deuda/exportaciones son 65% y 138%; los porcentajes servicio de la deuda/PIB y servicio de la deuda/exportaciones son 11% y 25%. Túnez ha cumplido siempre sus obligaciones de pago, y esto a pesar de que sus ingresos por exportación se redujeran sin cesar en 1981-86. Esto último se trató de contrarrestar mediante una política de ajuste duro, iniciada a partir de 1986, con el apoyo financiero del FMI. Recientemente, Qatar ha cancelado 6 mn. de \$ de deuda tunecina.

**Financiación  
Exterior**

La financiación del vigente Plan Cuatrienal (1987-91) procede mayoritariamente de capital exterior. Se requieren 7.500 mn. de \$, la mayor parte de ellos son capitales a medio y largo plazo. Además de la ayuda del FMI disponible por haber cumplido satisfactoriamente acuerdos anteriores, Italia, Francia y la CE son los principales proveedores de estos fondos. Los sectores donde se concentran las inversiones son el los hidrocarburos, textil, eléctrico y mecánico. El objetivo es captar inversiones en el marco del fenómeno de deslocalización de determinadas actividades industriales de los países desarrollados.

Kuwait ha invertido capital de forma muy considerable a Túnez, las instituciones a través de las cuales se han realizado estas inversiones son el Banco Tunecino-

Kuwaití de Desarrollo y el Fondo Kuwaití para el Desarrollo Económico árabe.

Las necesidades financieras está mediatizadas por el comportamiento de las remesas de emigrantes, que durante el año 1989 fueron de casi 500 mn. de \$, y en 1990 todavía algo superiores.

El Banco Mundial ha realizado un préstamo a Túnez de 12 mn. de \$ a fin de facilitar las reformas del mercado laboral y la especialización de la mano de obra de acuerdo a las nuevas necesidades.

#### **Cooperación**

Las inversiones extranjeras han tenido un papel importante, especialmente en la forma de inversión directa en el sector hidrocarburos. Dentro de los esfuerzos para desarrollar una mayor cooperación entre los países del Norte de Africa, los ministros de la UMA acordaron en octubre (1990), la creación de un banco de inversión y una zona de libre comercio en 1992, así como la consecución de un Mercado Común en 1995. Esta unión facilitará además el establecimiento en el futuro de una forma de Preferencia Económica con la CE, lo que supondría una amplia liberalización de los intercambios comerciales.

La constitución de la deseada Comunidad Económica Magrebí beneficiaría a Túnez sustancialmente, al ser su mercado interior pequeño y su economía muy dependiente del comercio y del turismo.

La posibilidad de creación de un banco de desarrollo bajo los auspicios de la CE, el Banco de Inversión del

Mediterráneo, no parece previsible en un futuro próximo, aunque la post-guerra podría acelerar su aparición.

#### IV. LA ESTRUCTURA PRODUCTIVA Y EL COMERCIO EXTERIOR

##### **Estructura Productiva**

La estructura productiva de Túnez está muy diversificada. El sector de la industria manufacturera, que representa el 16,4% del PIB, es el sector con tamaño más significativo. A continuación se situarían los sectores agrícola y pesquero y energético, que representan un 13,7% y un 9,5%, respectivamente. La construcción representa el 5,3%.

Finalmente, la administración pública participa escasamente en la generación del PIB, un 14,1%.

##### **Agricultura**

La agricultura tunecina es un caso típico de la problemática que afronta el sector agrícola en la región del Magreb. La agricultura tradicional (cereales -trigo blanco, duro y cebada- y ganadería extensiva -ovina y caprina-) muy poco productiva, con una oferta rígida, y prácticamente invariable en su composición, se enfrenta a una demanda rápidamente creciente como fruto de las enormes presiones demográficas en la zona.

Como resultado, se registran situaciones de insuficiencia alimentaria y déficit comercial alimentario, y esto a pesar de tratarse de economías fundamentalmente agrarias. En tales condiciones, los precios de los alimentos tienden a subir, y al tratar de controlar estos para evitar la carestía de la vida, se acaba desalentando aún más la producción agraria.

Ante tal problemática, la política agrícola ha orientado su actuación en dos vertientes: primero, estimulando aquella producción agraria que exige el mercado

interior, principalmente a través de subsidios, con el fin de ganar en seguridad alimentaria. Segundo, acentuando al máximo la especialización en los productos de exportación en los que se dispone de alguna ventaja comparativa, lo que permite obtener divisas que financien las necesidades de importación de cereales.

La agricultura en Túnez absorbe medio millón de personas. Sus principales producciones son trigo, aceite de oliva y frutas.

Los principales proveedores de cereales son EE.UU. y la CE. La competencia entre estos países permite ciertos beneficios financieros en las compras a gran escala que tiene que realizar Túnez. La política de estímulo y modernización de la producción interior, a través de programas de asistencia financiera, créditos subsidiados y otras medidas, ha permitido un notable incremento de la productividad y de la producción en 1990 (un 27%), especialmente la de aceite de oliva, almendras y dátiles. No obstante se continúan necesitando elevadas importaciones de cereales extranjeros.

Con todo, en 1990, parece haberse logrado una reducción a la mitad del déficit comercial agrario respecto a 1989.

## **Industria**

Los principales esfuerzos de la política industrial pretenden lograr un mayor nivel general de inversión. El sector textil ha resultado ser el más atractivo, tanto para el capital autóctono como para el capital exterior, principalmente proveniente de Italia. El sector farmacéutico también se ha visto recientemente

impulsado, a partir fundamentalmente de capital exterior de origen francés. Finalmente, en el campo de los fertilizantes (fosfatos), Túnez y Siria han firmado un protocolo para montar una planta en Siria, con financiación del Fondo Árabe para Desarrollo Económico y Social; este convenio de cooperación se extiende a los sectores de la química, vidrio y cuero.

#### **Energía**

Túnez dispone de yacimientos de hidrocarburos, que le permiten una producción de petróleo ligeramente superior a su consumo interno. Por lo que se refiere al comercio exterior energético, la exportación de crudos de petróleo es a penas suficiente para facilitar las necesidades de importación de productos petrolíferos elaborados. La puesta en funcionamiento de nuevos campos petrolíferos, así como la cuantía de las reservas petrolíferas descubiertas, permite prever el autoabastecimiento energético del país en los próximos años.

Este esfuerzo productivo ha sido principalmente fruto de los nuevos acuerdos establecidos con compañías petrolíferas extranjeras en el marco de las recientes reformas legislativas e internas de explotación y desarrollo de la industria petrolífera.

El parlamento tunecino ha ratificado el permiso del paso del gas argelino hacia Yugoslavia a través del gaseoducto del Mediterráneo que atraviesa Túnez.

#### **Servicios**

El sector turístico puede verse muy adversamente afectado como consecuencia del conflicto del Golfo, lo que reforzaría la negativa evolución que viene



registrando el sector en los últimos años, incluyendo los seis primeros meses de 1990. Los ingresos por turismo, en 1988, alcanzan los 1.270 mn. de \$, el 12,7% del PIB; en 1989, descendieron a 1.030 mn. de \$, el 9% del PIB; y en el periodo enero-agosto de 1990, estos ingresos descendieron aún más en moneda nacional (aunque no en dólares).

Los proyectos turísticos financiados por capital kuwaití han sido abandonados. Otros proyectos importantes en este sector también con financiación exterior parecen estar siendo pospuestos.

En el sector de transportes, el gobierno tunecino se está proponiendo la renovación total de las flotas aéreas, marítimas y de carretera, propiedad de empresas públicas. Así, la flota aérea será sustituida en su totalidad; se ha puesto también en marcha un programa de inversiones para mejora de aeropuertos; 1.000 nuevos autobuses han sido adquiridos a fin de mejorar el servicio en las áreas urbanas. Todo ello, se produce dentro de un proceso de privatización y desregulación del sector del transporte, a fin de dar mayor cabida a la iniciativa privada.

#### **Comercio Exterior**

Las importaciones están constituidas casi totalmente por productos industriales. Los principales productos importados son textiles (17%), maquinaria (12%), petróleo (8%) y cereales (6%). Los principales países proveedores son Francia (26,4%), Italia (13,7%) y Alemania (11,7%). España provee un 3,8% del mercado tunecino.

Por lo que respecta a la exportación, ésta se concentra en textiles y cuero (31%), petróleo (19%), fosfatos y abonos (19%) y productos alimenticios -aceite de oliva, frutas- (7%). El análisis de la estructura comercial evidencia la decisiva importancia de los recursos naturales en las exportaciones. En los últimos años las ventas de productos primarios vienen suponiendo casi el 40% del total exportado, destacando tres productos: crudos de petróleo, fosfatos y aceite de oliva. Son importantes también las ventas de frutas mediterráneas. Por lo que respecta a los productos industriales, cabe destacar los textiles, que son la primera partida exportadora.

En 1987 se estableció un Código de Inversiones Industriales muy favorable para las empresas exportadoras. Actualmente, Túnez persigue la diversificación de sus exportaciones, potenciando aquellas que incorporan un mayor valor añadido, sobre todo en mano de obra.

Los principales países destinatarios de esta exportación son Francia (24,6%), Italia (18,7%) y Alemania (12,9%). A España se destinan un 5% de esta exportación.

BIBLIOGRAFIA

<u>Autor</u>	<u>Año</u>	<u>Título del Artículo</u>	<u>Publicación</u>	<u>Nº Public.y fecha</u>
Bourenane, N.	1991	La economía argelina a la hora de las grandes decisiones.	BOLETIN ICE ECONOMICO	Nº 2283/10-16 junio pp.1922
Bourenane, N	1988	Agricultura y alimentación en Argelia: Entre los condicionantes históricos y las perspectivas futuras.	INFORMACION COMERCIAL ESPAÑOLA.	Nº 664/diciembre. pp. 123-137
Emanuele Itta.	1988	The Mediterranean between Europe and Africa: New institutions for a new economic and monetary order.	JOURNAL OF REGIONAL POLICY	V.8. Nº2 abril-jun pp. 269-279
	1989	-L'Afrique du Nord à l'épreuve.	PROBLEMES ECONOMIQUES.	Nº 2.126 pp. 15-17

<u>Autor</u>	<u>Año</u>	<u>Título del Artículo</u>	<u>Publicación</u>	<u>NºPublic.y fecha</u>
Abdelfetta, G.	1988	La economía tunecina: Crisis y ajuste.	INFORMACION COMERCIAL ESPAÑOLA	Nº664/diciembre. pp.101.110
Baiget, F.	1991	Estructura económica de Túnez.	BOLETIN ICE ECONOMICO	Nº2283/10-16 junio. pp.1934
Baiget, F.	1991	El mercado tunecino y sus relaciones con España.	BOLETIN ICE ECONOMICO	Nº2283/10-16 junio pp.1986
Ben Ali, D.	1991	La economía marroquí en busca de nuevo aliento	BOLETIN ICE CONOMICO	Nº2283/10-16 junio pp.1929

<u>Autor</u>	<u>Año</u>	<u>Título del Artículo</u>	<u>Publicación</u>	<u>Nº Public.y fecha</u>
Franco Frias,G	1989	El Acuerdo Marco de Cooperación - económica y financiera entre España y Marruecos.	BOLETIN ICE CONOMICO	Nº2171/20-26 febrero pp-781-785
Ghiles, F.y Butler, P.	1987	Evolution de l'économie et de la politique économique en Algérie	PROBLEMES ECONOMIQUES	Nº2017/25 marzo. pp.22-27
M.L.Gómez de Pablo	1989	El Africa Subsahariana, entre la miseria y la transformación.	BOLETIN ICE ECONOMICO.	Nº2212/18-24 dic. pp. 4929
	1991	Argelia, Marruecos, Tunez. Las Economías de los países del norte de Africa. Sus relaciones con España.	BOLETIN ICE ECONOMICO.	Nº2283/10-16/Junio.
	1987	Nuevo marco legal para las relaciones comerciales España-Países Mediterráneos (I) Acuerdo de cooperación CEE-Argelia.	BOLETIN ICE ECONOMICO -	Nº2101/28-set-4 oct. pp. 3325-3331

<u>Autor</u>	<u>Año</u>	<u>Título del Artículo</u>	<u>Publicación</u>	<u>NºPublic.y fecha</u>
	1988	Argelia reestructura su economía ante la baja de los ingresos del petróleo.	BOLETIN ICE ECONOMICO	Nº2154/24-30-Oct.
Hadj-Nacer, A.R.	1988	La evolución de la economía argelina.	INFORMACION COMERCIAL ESPAÑOLA Nº664/diciembre.	PP. 111-121.
El Karm, A.	1991	La economía tunecina y las oportunidades de inversión para España.	BOLETIN ICE ECONOMICO	Nº.2283/10-16 junio pp.1938
El Malki, H.	1988	La política económica marroquí.	INFORMACION COMERCIAL ESPAÑOLA Nº664/diciembre.	pp.73-99
Morrisson, C.	1991	Adjustment, Incomes and Poverty in Morocco.	WORLD DEVELOPMENT	Vol.19, Nº11- nov. pp.1633
Roselló, J.L.	1980	Relaciones económicas entre España y Marruecos.	BOLETIN ICE ECONOMICO	Nº2283/10-16 junio pp.1980

<u>Autor</u>	<u>Año</u>	<u>Título del Artículo</u>	<u>Publicación</u>	<u>NºPublic.y fecha</u>
	1991	Marruecos, en busca del desarrollo,	ACTUALIDAD ESPAÑOLA	Nº1717/20-26 mayo. pp.207
	1988	El fondo y el Banco Mundial respaldan el ajuste orientado al - crecimiento de Marruecos.	BOLETIN ICE ECONOMICO.	Nº2139/20-26 junio pp.2295-2296